

**ANNTEX ApS**

**Arresøvej 48, 8240 Risskov**

---

**Årsrapport for**

**2022**

---

**CVR-nr. 34 48 35 82**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023.

---

Ann Kjær  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

**Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022**

- 6 Resultatopgørelse
- 7 Balance
- 9 Egenkapitalopgørelse
- 10 Noter
- 12 Anvendt regnskabspraksis

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for ANNTEX ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 30. juni 2023

### Direktion

Ann Kjær

### Bestyrelse

Ann Kjær

Jesper Fogh

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

Til anpartshaveren i ANNTEX ApS

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ANNTEX ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Risskov, den 30. juni 2023

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Søren Anthon Thorup Pedersen

statsautoriseret revisor  
mne10154

## Selskabsoplysninger

---

|                   |  |
|-------------------|--|
| <b>Selskabet</b>  | ANNTEX ApS<br>Arresøvej 48<br>8240 Risskov   |
|                   | CVR-nr.: 34 48 35 82   |
|                   | Regnskabsår: 1. januar 2022 - 31. december 2022  |
| <b>Bestyrelse</b> | Ann Kjær<br>Jesper Fogh  |
| <b>Direktion</b>  | Ann Kjær   |
| <b>Revision</b>   | Martinsen<br>Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Voldbjergvej 16, 2. sal<br>8240 Risskov |

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i produktion og salg af madrasser, tæpper og andet tilbehør til campingvogne, autocampere og fritidsbåde som standardtæpper og individuelle tæpper tilpasset kundes ønsker. Madrasser, lagner og sengetæpper og ergonomiske puder markedsføres under ErgoPur.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2022 udgør et negativt resultat på kr. 802.365 mod et positivt resultat på 112.553 kr. i 2021 og dermed er egenkapital tabt, når det ikke medtages, at der forud herfor var opbygget en friværdi i produktionsapparatet. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende hovedsageligt grundet aktivitetsfaldet i branchen generelt efter COVID-19. Omsætningsfaldet i Anntex ApS udgør blot 11%, hvilket er faldet med stort set det dobbelte, herunder nyregistrerede vogne.

Resultatet for 2022 skal endvidere ses i lyset af en beslutning om ændring af afsætningsstrategien rettet mod de egentlige beslutningstagere af produktion og om køb og modernisering af eksisterende vogne. Der er konstateret med vækst på ca. en tredjedel af afsætning i sidstnævnte afsætningssegment.

Denne vækst budgetteres fortsat i 2023 med op mod 20% med deraf følgende resultatforbedring.

Resultat før afskrivninger og finansielle omkostninger (EBITDA) for 2023 er budgetteret til ca. tkr. 50. Med omlægning af markedssituationen med straks betalinger ved bestilling forventes et forbedret kapitalberedskab.

Markedsføringen med direkte tiltag og hjemmeside blev tilpasset i 2022 i overensstemmelse hermed, hvilket også har medvirket til årets utilfredsstillende resultat.

Med direkte besparelser i organisationen effektiviseringer ses med optimisme frem mod 2023 og den fortsatte udvikling af AnnTex.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

| <u>Note</u>   | <u>2022</u>       | <u>2021</u>      |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  | <b>1.053.306</b>  | <b>1.731.997</b> |
| 1 Personaleomkostninger   | -1.395.370        | -1.251.674       |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -352.820          | -222.383         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            | <b>-694.884</b>   | <b>257.940</b>   |
| Andre finansielle indtægter                                       | 885               | 114              |
| Øvrige finansielle omkostninger                                   | -375.369          | -58.266          |
| <b>Resultat før skat</b>  | <b>-1.069.368</b> | <b>199.788</b>   |
| 2 Skat af årets resultat  | 267.003           | -46.084          |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>-802.365</b>   | <b>153.704</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                           |                   |                  |
| Overføres til overført resultat                                   | 0                 | 153.704          |
| Disponeret fra overført resultat                                  | -802.365          | 0                |
| <b>Disponeret i alt</b>   | <b>-802.365</b>   | <b>153.704</b>   |



**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>                              |                         |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                                 | <u>2022</u>             | <u>2021</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |                         |                         |
| Goodwill                                    | 0                       | 23.070                  |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt            | <u>0</u>                | <u>23.070</u>           |
| Produktionsanlæg og maskiner                | 1.656.415               | 1.866.686               |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 363.104                 | 157.583                 |
| Materielle anlægsaktiver i alt              | <u>2.019.519</u>        | <u>2.024.269</u>        |
| Deposita                                    | 103.826                 | 103.826                 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt             | <u>103.826</u>          | <u>103.826</u>          |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b><u>2.123.345</u></b> | <b><u>2.151.165</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |                         |                         |
| Råvarer og hjælpematerialer                 | 335.511                 | 322.411                 |
| Varer under fremstilling                    | 308.823                 | 359.362                 |
| Fremstillede varer og handelsvarer          | 321.644                 | 570.796                 |
| Varebeholdninger i alt                      | <u>965.978</u>          | <u>1.252.569</u>        |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 138.146                 | 183.081                 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning   | 43.681                  | 88.935                  |
| Udskudte skatteaktiver                      | 169.019                 | 0                       |
| Andre tilgodehavender                       | 202.498                 | 924                     |
| Periodeafgrænsningsposter                   | 4.948                   | 24.738                  |
| Tilgodehavender i alt                       | <u>558.292</u>          | <u>297.678</u>          |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b><u>1.524.270</u></b> | <b><u>1.550.247</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                        | <b><u>3.647.615</u></b> | <b><u>3.701.412</u></b> |

**Balance 31. december**

| <b>Passiver</b>                          |  | <u>2022</u>      | <u>2021</u>      |
|--|--|------------------|------------------|
| <u>Note</u>                              |  |                  |                  |
| <b>Egenkapital</b>                       |  |                  |                  |
| Virksomhedskapital                       |  | 80.000           | 80.000           |
| Overført resultat                        |  | -512.496         | 289.869          |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 |  | <u>-432.496</u>  | <u>369.869</u>   |
| <br>                                     |  |                  |                  |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            |  |                  |                  |
| Hensættelser til udskudt skat            |  | 0                | 97.984           |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>      |  | <u>0</u>         | <u>97.984</u>    |
| <br>                                     |  |                  |                  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |  |                  |                  |
| Leasingforpligtelser                     |  | 1.481.720        | 1.453.747        |
| Anden gæld                               |  | 317.730          | 467.296          |
| 3 Langfristede gældsforpligtelser i alt  |  | <u>1.799.450</u> | <u>1.921.043</u> |
| <br>                                     |  |                  |                  |
| 3 Kortfristet del af langfristet gæld    |  | 332.451          | 55.860           |
| Gæld til pengeinstitutter                |  | 1.592.277        | 894.474          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |  | 141.689          | 99.831           |
| Anden gæld                               |  | 210.063          | 255.324          |
| Periodeafgrænsningsposter                |  | 4.181            | 7.027            |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt    |  | <u>2.280.661</u> | <u>1.312.516</u> |
| <br>                                     |  |                  |                  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |  | <u>4.080.111</u> | <u>3.233.559</u> |
| <br>                                     |  |                  |                  |
| <b>Passiver i alt</b>                    |  | <u>3.647.615</u> | <u>3.701.412</u> |
| <br>                                     |  |                  |                  |
| 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  |  |                  |                  |
| 5 Eventualposter                         |  |                  |                  |

**Egenkapitalopgørelse**

---

|  | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u>           |
|--|---------------------------|--------------------------|------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021               | 80.000                    | 136.165                  | 216.165                |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u>                  | <u>153.704</u>           | <u>153.704</u>         |
| Egenkapital 1. januar 2022               | 80.000                    | 289.869                  | 369.869                |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u>                  | <u>-802.365</u>          | <u>-802.365</u>        |
|  | <b><u>80.000</u></b>      | <b><u>-512.496</u></b>   | <b><u>-432.496</u></b> |

## Noter

|  | 2022                     | 2021  |                                   |                        |
|--|--------------------------|---|-----------------------------------|------------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                |                          |   |                                   |                        |
| Lønninger og gager                             | 1.303.920                | 1.106.929                                   |                                   |                        |
| Pensioner                                      | 52.786                   | 87.568                                      |                                   |                        |
| Andre omkostninger til social sikring          | 12.875                   | 10.792                                      |                                   |                        |
| Personaleomkostninger i øvrigt                 | 25.789                   | 46.385                                      |                                   |                        |
|  | <u>1.395.370</u>         | <u>1.251.674</u>                            |                                   |                        |
| <br>   |                          |   |                                   |                        |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>3</u>                 | <u>3</u>                                    |                                   |                        |
| <br>   |                          |   |                                   |                        |
| <b>2. Skat af årets resultat</b>               |                          |   |                                   |                        |
| Årets regulering af udskudt skat               | -267.003                 | 46.084                                      |                                   |                        |
|  | <u>-267.003</u>          | <u>46.084</u>                               |                                   |                        |
| <br>   |                          |   |                                   |                        |
| <b>3. Gældsforpligtelser</b>                   |                          |   |                                   |                        |
|  | Gæld i alt<br>31/12 2022 | Kortfristet<br>del af lang-<br>fristet gæld | Langfristet<br>gæld<br>31/12 2022 | Restgæld<br>efter 5 år |
| Leasingforpligtelser                           | 1.658.480                | 176.760                                     | 1.481.720                         | 774.680                |
| Anden gæld                                     | 473.421                  | 155.691                                     | 317.730                           | 20.810                 |
|  | <u>2.131.901</u>         | <u>332.451</u>                              | <u>1.799.450</u>                  | <u>795.490</u>         |

#### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet erklæring på at Spar Nord skal godkende udbytte.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.579 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.250 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

|   | t.kr. |
|---|-------|
| Varebeholdninger                            | 966   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 138   |
| Goodwill                                    | 0     |
| Driftsinventar og driftsmidler              | 399   |

Driftsinventar og driftsmidler, er indregnet til en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022 2.020 t.kr., heraf udgør leasede aktiver 1.621 t.kr.

## Noter

---

### 5. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 100 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 9 mdr. og 25 mdr. og en samlet restleasingydelse på 178 t.kr.

##### Huslejeforpligtelser:

Ud over ovenstående leasingkontrakter har selskabet indgået huslejekontrakter med en gennemsnitlig årlig leje på 338 t.kr. Huslejekontrakterne har en uopsigelighed på 1 mdr. og 6 mdr. og en samlet restforpligtelse på 112 t.kr. ved opsigelse.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for ANNTEX ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt gebyrer.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5-10 år  | 0-20 %    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 0-20 %    |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lårenterente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.